

Este documento contiene datos fundamentales sobre el producto de inversión. No es un documento comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarlo a comprender la naturaleza de este producto y los posibles riesgos, costes, ganancias y pérdidas que comporta invertir en él, así como para ayudarlo a compararlo con otros productos.



La Française Flexible Financial Bonds - acción I - FR0013175221

Producto

Producto: La Française Global Coco acción I

Código ISIN: FR0013175221

Originadora: Crédit Mutuel Asset Management. La Autoridad de los Mercados Financieros francesa (AMF) se encarga de controlar a Crédit Mutuel Asset Management en lo que se refiere al presente documento de datos fundamentales. Crédit Mutuel Asset Management está autorizada en Francia con el n.º GP 97-138 y regulada por la AMF. Puede obtenerse más información en el sitio web de la sociedad de gestión, www.la-francaise.com o www.creditmutuel-am.eu, o llamando al +33 1 44 56 10 00.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 05/08/2025

¿Qué es este producto?

Tipo de producto: Subfondo de la SICAV LA FRANÇAISE

Duración del producto: 99 años

Objetivos:

El objetivo del subfondo es lograr una rentabilidad neta de comisiones superior al siguiente indicador compuesto: 75 % Bloomberg EuroAgg Financials Total Return Index Value Unhedged EUR (LEEFTRU Index) + 25 % ICE BofA Euro Financial High Yield Index (HEB0), en un período de inversión recomendado de 3 años, exponiéndose principalmente a títulos de deuda del sector financiero filtrados.

Indicador de referencia: El subfondo no está ni indexado ni tiene una referencia indexada, pero, a efectos de comparación posterior, el accionista puede consultar el siguiente indicador de referencia compuesto: 75 % Bloomberg EuroAgg Financials Total Return Index Value Unhedged EUR (LEEFTRU Index) + 25 % ICE BofA Euro Financial High Yield Index (HEB0).

Estrategia de inversión:

La estrategia de inversión del subfondo consiste en gestionar de manera discrecional una cartera de instrumentos de deuda principal y subordinada emitidos principalmente por instituciones financieras y de obligaciones y títulos de crédito negociables clásicos.

El universo de inversión inicial del subfondo se construye a partir de emisores pertenecientes a los siguientes índices:

- Bloomberg EuroAgg Financials Total Return Index Value Unhedged EUR (LEEFTRU);
- ICE BofA Euro Financial High Yield Index (HEB0);
- ICE BofA Global Financial Services Index (GFFS);
- ICE BOFA Fixed Rate Preferred Securities (POP1 Index);
- JP Morgan Hedged Eur Unit GBI Global (JHUCGBIG Index).

Los títulos se seleccionan dentro de dicho universo, pero también pueden seleccionarse fuera de este con un límite del 10 %.

El análisis financiero se aplica a los emisores del universo de inversión donde la selección de títulos y la construcción de cartera se realizarán de forma discrecional según un análisis de los estados financieros de los emisores, así como un análisis de su situación de solvencia y liquidez, al igual que los cambios normativos y sectoriales. El seguimiento de las entidades de crédito y de su solvencia es objeto de un seguimiento particular con herramientas propias y se presta especial atención al rango de subordinación de los títulos que pueden incluirse en la cartera.

Para alcanzar el objetivo de gestión, el subfondo podrá invertir hasta el 100 % de su activo neto en emisiones con calificación «Investment Grade» (calificación superior o igual a BBB- en Standard&Poors, en Fitch o Baa3 en Moody's) y/o de carácter especulativo «high-yield» (calificación inferior a BBB- o Baa3) y/o consideradas equivalentes según el análisis de la sociedad de gestión.

Se precisa que se prohibirá la adquisición de emisiones con calificación CCC e inferiores; sin embargo, el subfondo podrá poseer hasta el 5 % del activo neto de emisiones con calificación CCC (en Standard&Poors, en Fitch o Caa2 en Moody's) o consideradas equivalentes en caso de rebaja de la calificación de la emisión.

La sociedad de gestión no recurrirá de forma exclusiva ni mecánica a las calificaciones externas, pero cuando se emita una de estas calificaciones, podrá tenerla en cuenta en su análisis crediticio.

El gestor podrá invertir en títulos denominados en divisas distintas del euro (GBP y USD), pero cubrirá sistemáticamente el riesgo de cambio. Sin embargo, puede existir un riesgo cambio residual debido a una cobertura que no es perfecta.

La selección de títulos se basa en la calidad de los emisores y la evaluación de las características técnicas de las obligaciones. Para evaluar la calidad de los emisores, el gestor presta especial atención a la calidad y la composición de los activos, la financiación y la solvencia. La evaluación de las características técnicas de las obligaciones depende del rango de subordinación, la estructura de los intereses, las fechas de los rappels y la liquidez de estos últimos.

El subfondo no puede comprar acciones directamente, pero puede estar expuesto indirectamente al riesgo de renta variable, debido a la tenencia de obligaciones convertibles y/o de obligaciones contingentes convertibles (CoCos) hasta un máximo del 10 % y a que se invierte directamente en acciones hasta el límite del 5 % del activo neto únicamente en el caso de la reestructuración de una obligación, estándar o convertible, por parte del emisor.

El subfondo puede invertir hasta el 100 % de su activo en obligaciones de tipo fijo o variable, obligaciones subordinadas (incluido un máximo del 20 % del activo neto en obligaciones contingentes convertibles), en otros títulos de crédito negociables e instrumentos del mercado monetario (bonos del Tesoro, pagarés de empresa o certificados de depósito) de todos los sectores económicos (incluido un mínimo del 70 % del activo neto en el sector financiero conforme a la definición de Bloomberg: Industry Sector, INDUSTRY_SECTOR (DS 199) y con calificación «Investment Grade» (calificación superior o igual a BBB- en Standard&Poors, en Fitch o Baa3 en Moody's) y/o de carácter especulativo «high-yield» (calificación inferior a BBB- o Baa3) y/o consideradas equivalentes según el análisis de la sociedad de gestión.

Se precisa que se prohibirá la adquisición de emisiones con calificación CCC e inferiores; sin embargo, el subfondo podrá poseer hasta el 5 % del activo neto de emisiones con calificación CCC o inferior (en Standard&Poors, en Fitch o Caa2 en Moody's) o consideradas equivalentes en caso de rebaja de la calificación de la emisión.

El subfondo puede invertir hasta el 10 % de su activo en participaciones o acciones de OICVM de derecho francés o extranjero.

El subfondo puede intervenir en instrumentos financieros a plazo, negociados en mercados regulados franceses y extranjeros o no organizados.

En este marco, el gestor puede tomar medidas para cubrir y/o exponer la cartera a los riesgos de los mercados de tipos de interés, crédito, cambio, índices y/o acciones (la exposición a las acciones se limita a un máximo del 10 % del activo neto), mediante futuros, opciones, swaps y opciones sobre CDS (con un límite del 15 % del activo neto). El subfondo puede recurrir a Total Return Swap (TRS) hasta un límite del 25 % del activo neto. La proporción prevista de activos gestionados que será objeto de dichas operaciones podrá representar hasta el 5 % de los activos netos.

La exposición consolidada al mercado de tipos de interés y crédito, incluida la exposición derivada del uso de instrumentos derivados, permitirá mantener la sensibilidad de la cartera en un rango entre 0 y 8.

La sobreexposición mediante los instrumentos financieros derivados no superará el 400 % del activo neto.

Por último, el subfondo puede realizar operaciones de adquisición y cesión temporales de títulos.

Los últimos folletos, el último valor liquidativo de las acciones, el informe anual y el documento informativo periódico sobre las acciones del fondo: La documentación legal está disponible previa solicitud y de forma gratuita en la sociedad de gestión o en las páginas web www.la-francaise.com y/o

www.creditmutuel-am.eu. Puede obtenerla gratuitamente solicitándola a serviceclient@la-francaise.com. Toda información adicional será proporcionada por el servicio de atención al cliente de productos nominativos a través de los siguientes datos de contacto: serviceclient@la-francaise.com.

Inversores minoristas objetivo:

Todos los suscriptores, y más concretamente destinada a clientes profesionales conforme a la MIF

El OIC no está abierto a residentes de los Estados Unidos de América/«U.S. Person».

Depositorio: El depositario del OICVM es BNP Paribas S. A., con domicilio en 9, rue du Débarcadère 93500 PANTIN (el «depositorio»). BNP Paribas S. A., inscrita en el Registro Mercantil y de Sociedades con el número 662 042 449 es una entidad autorizada por la Autoridad de Resolución y Control Prudencial (ACPR) y sujeta al control de la Autoridad de los Mercados Financieros (AMF), cuyo domicilio social se encuentra en Paris 9, 16 Boulevard des Italiens.

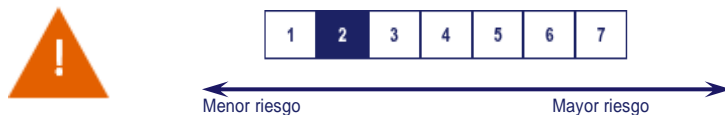
Otros datos de interés:

Diaria. Las solicitudes de recompra se centralizan cada día en La Française AM Finance Services a las 11:00 y se ejecutan sobre la base del próximo valor de liquidación con pago en D+2.

Asignación de sumas distribuibles: Capitalización

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo parte de la hipótesis de que usted conserva el producto durante 3 años.

El riesgo real puede ser muy diferente si opta por una salida antes de este vencimiento, y usted podría obtener menos a cambio

El indicador sintético de riesgo permite evaluar el nivel de riesgo de este producto frente a otros. Indica la probabilidad de que este producto incurra en pérdidas en caso de movimientos del mercado o nuestra incapacidad para pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 de 7, que es una clase de riesgo bajo. En otras palabras, las pérdidas potenciales derivadas de los futuros resultados del producto se sitúan en un nivel bajo y, si la situación se deteriorara en los mercados, es muy poco probable que nuestra capacidad para pagarle se vea afectada.

Riesgos importantes para la SICAV que este indicador no tiene en cuenta:

- Riesgo vinculado a los impactos de técnicas como los productos derivados
- Riesgo de contrapartida
- Riesgo de liquidez

Dado que este producto no ofrece protección frente a imprevistos del mercado, es posible que pierda la totalidad o parte de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras que se muestran incluyen todos los costes del producto en sí, pero no necesariamente todos los gastos adeudados a su asesor o distribuidor.

Estas cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a las cantidades que recibe.

Lo que obtendrá de este producto depende del rendimiento futuro del mercado. La evolución futura del mercado es aleatoria y no puede predecirse con precisión.

Los escenarios adversos, intermedios y favorables presentados representan ejemplos que utilizan los mejores y peores resultados, así como el rendimiento medio del producto, calculados sobre un mínimo de 10 años de datos. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro. El escenario de tensiones muestra lo que podría obtener en situaciones extremas del mercado.

Período de inversión recomendado: 3 años Ejemplo de inversión: 10 000 €		Si sale después de 1 año	Si sale después de 3 años
Escenarios			
Escenario de tensiones	Lo que podría obtener después de deducir costes	7470 €	7950 €
	Rentabilidad media anual	-25,3 %	-7,4 %
Escenario desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir costes	8060 €	8130 €
	Rentabilidad media anual	-19,4 %	-6,7 %
Escenario intermedio	Lo que podría obtener después de deducir costes	9820 €	9800 €
	Rentabilidad media anual	-1,8 %	-0,7 %
Escenario favorable	Lo que podría obtener después de deducir costes	10 650 €	11 050 €
	Rentabilidad media anual	6,5 %	3,4 %

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre: 10/2019 y 10/2022.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre: 07/2017 y 07/2020.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre: 06/2022 y 06/2025.

¿Qué sucede si Crédit Mutuel Asset Management no puede realizar los pagos?

El producto es una copropiedad de instrumentos financieros y de depósitos distinta de la sociedad de gestión de cartera. En caso de incumplimiento de esta última, los activos del producto conservados por el depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se atenúa debido a la segregación legal de los activos del depositario de los del producto.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le venda este producto o le aconseje sobre el mismo puede pedirle que pague costes adicionales. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Costes a lo largo del tiempo:

Las tablas muestran las cantidades deducidas de su inversión para cubrir los diferentes tipos de costes. Tales importes dependen de la cantidad que invierta, de cuánto tiempo mantenga el producto y de la rentabilidad del producto. Las cantidades indicadas son ilustraciones basadas en un ejemplo de monto de inversión y diferentes períodos de inversión posibles.

Asumimos:

- que durante el primer año recuperaría la cantidad que ha invertido (rentabilidad anual de 0 %), que para los demás períodos de mantenimiento, el producto evolucionará como se indica en el escenario intermedio.
- que ha invertido 10 000 €.

Inversión: 10 000 €	Si sale después de 1 año	Si sale después de 3 años
Costes totales	540 €	834 €
Incidencia de los costes*	5,5 %	2,8 %

(*) Esto ilustra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que si se sale al final del período de mantenimiento recomendado, se espera que su rentabilidad media anual sea del 2,1 % antes de deducir los costes y del -0,7 % después de la deducción.

Composición de los costes:

Costes únicos de entrada o salida		Si sale después de 1 año
Coste de entrada	Máximo del 4,00 % del importe que paga al momento de entrada en la inversión, sin incluir los costes de distribución de su producto. La persona que le vende el producto le informará de los costes reales.	hasta 400 €
Coste de salida	No cobramos coste de salida para este producto.	0 €
Costes recurrentes [soportados anualmente]		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	Máximo del 0,76 % del valor de su inversión por año. Esta estimación se basa en los costos reales durante el último año.	73 €
Costes de transacción	0,41 % del valor de su inversión por año. Esta es una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes al producto. La cantidad real varía dependiendo de cuánto compremos y vendamos.	39 €
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	El 20 % (impuestos incluidos) como máximo de la diferencia, si es positiva, entre la rentabilidad del fondo y la de su índice de referencia 75 % Bloomberg Euro-Aggregate Financials Index (LEEFREU) y 25 % ICE BofA Euro Financial High Yield Index (HEB0). Gastos de gestión variables con un límite del 2,5 % (impuestos incluidos) del activo neto medio. 1er período de referencia: desde el 1 de enero de 2018 hasta el 31/12/2018. La sociedad gestora recibirá, si procede, una comisión por rendimiento extraordinario cuando el rendimiento del fondo supere el rendimiento del índice de referencia, tanto si ha registrado un rendimiento positivo como negativo.	27 €

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de tenencia recomendado: 3 años

Posibilidades y condiciones de desinversión antes del vencimiento: Diaria. Las solicitudes de recompra se centralizan cada día en La Française AM Finance Services a las 11:00 y se ejecutan sobre la base del próximo valor de liquidación con pago en D+2.

¿Cómo puedo reclamar?

Para cualquier reclamación, puede ponerse en contacto con el servicio de atención al cliente del Grupo La Française, en 128 boulevard Raspail 75006 PARÍS (reclamations.clients@la-francaise.com), por teléfono llamando al +33 (0)1 53 62 40 60, o utilizando el enlace del sitio web: <https://www.la-francaise.com/fr/service-clientele/>

Otros datos de interés

Titular de cuenta: BNP Paribas S.A.

Forma jurídica: Sicav

El fondo promueve características ambientales y/o sociales (artículo 8 del SFDR).

La información relativa a la inclusión de criterios ESG (ambientales, sociales y de calidad de la gobernanza) en la política de inversión está disponible en el sitio web www.la-francaise.com y aparecerán en el informe anual.

Para obtener más información sobre la integración de los criterios ESG (medioambientales, sociales y de la calidad de gobernanza) en la política de inversión aplicada por la sociedad de gestión, la carta de inversión sostenible, el informe de estrategia climática y responsable, la política de compromiso y de exclusión, también puede consultar en línea el siguiente sitio web: <https://www.la-francaise.com/fr/nous-connaître/nos-expertises/linvestissement-durable>.

La rentabilidad histórica del producto representada gráficamente está disponible previa solicitud y de forma gratuita en la sociedad de gestión o en los sitios web: www.creditmutuel-am.eu y/o www.la-francaise.com. Puede obtenerla gratuitamente solicitándola a serviceclient@la-francaise.com.

Valor de liquidación y otra información práctica: locales de la sociedad de gestión y/o www.la-francaise.com y/o www.creditmutuel-am.eu

En caso de litigios relativos a servicios de inversión e instrumentos financieros, puede recurrir al Mediador de la AMF.

Cuando este producto se utilice como soporte en unidad de cuenta de un contrato de seguro de vida o de capitalización, la información adicional sobre este contrato, como los costes del contrato, no incluidos en los costes indicados en el presente documento, el contacto en caso de reclamación y lo que ocurre en caso de incumplimiento de la entidad aseguradora, corredor o cualquier otro intermediario de seguros de conformidad con su obligación legal, se presentará en el documento de datos fundamentales de este contrato.

